

Arcona Invest ApS

Skovvænget 2
5620 Glamsbjerg
CVR-nr. 20568372

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.12.2018

Dirigent

Navn: Jørgen Grønlund Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.06.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Arcona Invest ApS
Skovvænget 2
5620 Glamsbjerg

CVR-nr.: 20568372

Hjemsted: Assens

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Direktion

Jørgen Grønlund Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Arcona Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Det indstilles til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glamsbjerg, den 10.12.2018

Direktion

Jørgen Grønlund Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Arcona Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Arcona Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 10.12.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter investering i unoterede værdipapirer samt ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er på -13.368 t.kr., hvilket er vurderet utilfredsstillende af ledelsen.

Årets resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning af kapitalandele i Innovision ApS med 13.500 t.kr. Der henvises til beskrivelse under Usikkerhed ved indregning og måling.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 30. juni 2018 indregnet kapitalandele i associerede selskaber.

Kapitalandele i associerede selskaber måles til kostpris. Kapitalandele i associerede selskaber er indregnet i årsrapporten med 0 kr. jf. note 5.

De væsentligste aktiver i kapitalandele i associerede selskaber består i selskabets rettigheder og dertil hørende udviklingsprojekter, samt underliggende selskabers udviklingsprojekter. Ledelsen har vurderet status på disse udviklingsprojekter, og som følge heraf valgt at nedskrive kapitalandele i associerede selskaber, da det vurderes at det for nuværende ikke er muligt at understøtte rettighedernes markedspotentiale. Kapitalandele i associerede selskaber er nedskrevet med 13.500 t.kr. og er herefter indregnet til 0 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		(1.226)	11.194
Af- og nedskrivninger		(10.053)	(10)
Driftsresultat		(11.279)	11.184
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(13.500.000)	0
Andre finansielle indtægter	2	180.964	389
Andre finansielle omkostninger		(143)	0
Resultat før skat		(13.330.458)	11.573
Skat af årets resultat	3	(37.329)	(1.818)
Årets resultat		(13.367.787)	9.755
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(13.367.787)	9.755
		(13.367.787)	9.755

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		909.372	920
Materielle anlægsaktiver	4	909.372	920
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	10.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	5	0	10.000
Anlægsaktiver		909.372	10.920
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		190.252	192
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.705.060	11.524
Udskudt skat	6	20.521	27
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		121.210	113
Tilgodehavender		5.037.043	11.856
Likvide beholdninger		3.503.553	6
Omsætningsaktiver		8.540.596	11.862
Aktiver		9.449.968	22.782

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		<u>(2.068.785)</u>	<u>11.299</u>
Egenkapital		<u>(1.568.785)</u>	<u>11.799</u>
Skyldige sambeskatningsbidrag		<u>39.260</u>	<u>303</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>39.260</u>	<u>303</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.340.775	7.336
Gæld til associerede virksomheder		3.315.526	3.316
Skyldig selskabsskat		303.492	0
Anden gæld		<u>19.700</u>	<u>28</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.979.493</u>	<u>10.680</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.018.753</u>	<u>10.983</u>
Passiver		<u>9.449.968</u>	<u>22.782</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	11.299.002	11.799.002
Årets resultat	0	(13.367.787)	(13.367.787)
Egenkapital ultimo	500.000	(2.068.785)	(1.568.785)

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 30. juni 2018 indregnet kapitalandele i associerede selskaber.

Kapitalandele i associerede selskaber måles til kostpris. Kapitalandele i associerede selskaber er indregnet i årsrapporten med 0 kr. jf. note 5.

De væsentligste aktiver i kapitalandele i associerede selskaber består i selskabets rettigheder og dertil hørende udviklingsprojekter, samt underliggende selskabers udviklingsprojekter. Ledelsen har vurderet status på disse udviklingsprojekter, og som følge heraf valgt at nedskrive kapitalandele i associerede selskaber, da det vurderes at det for nuværende ikke er muligt at understøtte rettighedernes markeds-potentiale. Kapitalandele i associerede selskaber er nedskrevet med 13.500 t.kr. og er herefter indregnet til 0 kr.

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	180.964	279
Dagsværdireguleringer	0	110
	180.964	389
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	30.840	303
Ændring af udskudt skat	6.489	2.243
Regulering vedrørende tidligere år	0	(728)
	37.329	1.818
		Grunde og bygninger
		kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.002.653
Kostpris ultimo		1.002.653
Af- og nedskrivninger primo		(83.228)
Årets afskrivninger		(10.053)
Af- og nedskrivninger ultimo		(93.281)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		909.372

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	10.000.000	0
Overførsler	(13.500.000)	13.500.000
Tilgange	3.500.000	0
Kostpris ultimo	0	13.500.000
Årets nedskrivninger	0	(13.500.000)
Nedskrivninger ultimo	0	(13.500.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Innovision ApS	Glamsbjerg	ApS	18,9

6. Udskudt skat

Selskabets ledelse har indregnet et udskudt skatteaktiv på 21 t.kr., som primært vedrører skattemæssige underskud. Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv kan udnyttes inden for de kommende indkomstår.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Borreby Holding ApS og dette selskabs øvrige tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter fra 1. juli 2012 for kildeskat på renter, royalties og udbytter samt fra 1. januar 2013 for selskabsskatter inden for sambeskatningen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med undtagelse af omklassificering af kapitalandele til "Kapitalandele i associerede selskaber", hvilket vurderes bedre at passe til selskabets indflydelse i kapitalandele.

Omklassificeringen har ikke påvirket resultat, egenkapital eller balance.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter indtægter og udgifter ved udlejning af ejendomme, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede lejekontrakter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til udlejning, administration og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder samt nedskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder fra associerede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.